

Model voor de pre-contractuele informatieverstopping voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming: VanEck Beheerd Indexbeleggen – DEFENSIEF

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ___%

in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

Er zal minimum aandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ___%

Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ___% behelzen

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

met een sociale doelstelling

Het product promoot E/S kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt bij het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de onderneming waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Dit risicoprofiel belegt in aandelen, beursgenoteerd vastgoed, bedrijfsobligaties en staatsobligaties.

De volgende ecologische en sociale kenmerken zijn van toepassing op Fondsen waarin de Modelportefeuille belegt:

1. De portefeuille bevordert de vermindering van de meest negatieve effecten van bedrijven op de maatschappij en het milieu door toepassing van uitsluitings-, screenings- en herwegingscriteria:

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

- **Aandelen beleggingen:** uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij ernstige controverses met betrekking tot milieu, mensenrechten en zakelijk gedrag of controversiële activiteiten met betrekking tot intensieve landbouw, tabak, dierproeven, controversiële chemicaliën, controversiële wapens, civiele vuurwapens, intensieve landbouw, genetisch gemanipuleerde organismen, opwekking van kernenergie, pornografie en gokken zijn uitgesloten.
- **Bedrijfsobligatiebeleggingen:** emittenten met een slechte algehele prestatie op onderwerpen die door de ESG-aanbieder als het meest belangrijk worden beschouwd voor een bepaalde sector, zijn onderwogen in de index. Bedrijven met een hoge algehele prestatie op de genoemde onderwerpen zijn overwogen.
- **Beursgenoteerde vastgoedbeleggingen:** richt zich op transparantie in ESG-aspecten zoals corporate governance en milieukwesties, die deel uitmaken van de openbaarmakingscore die wordt gebruikt bij het selectie- en wegingsproces van de index.

2. Op de aandelen- en vastgoedbeleggingen wordt het Glass Lewis ESG stembeleid toegepast waarbij stemmen worden uitgebracht op duurzaamheidszaken. De weging naar staatsobligaties bevat geen duurzaamheidskenmerken.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De Portefeuille meet de volgende duurzaamheidsindicatoren:

1. **Aandelen:** het % bedrijven dat betrokken is bij controverses en controversiële activiteiten van de uitsluitingslijst.
2. **Onroerend goed:** de gewogen gemiddelde GRESB Public Disclosure-score.
3. **Bedrijfsobligaties:** de gewogen gemiddelde SD-KPI-score in vergelijking met de iBoxx SD-KPI EUR Liquid Corporates Index.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstelling?***

Niet van toepassing aangezien deze portefeuille niet van plan is om duurzame investeringen te doen.

- ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Niet van toepassing aangezien deze portefeuille niet van plan is om duurzame investeringen te doen.

- ***Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?***

Niet van toepassing aangezien deze portefeuille niet van plan is om duurzame investeringen te doen

- ***Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?***

In de EU taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat met specifieke EU-criteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Ja, het risicoprofiel houdt rekening met de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren.

Nee

Door middel van screenings op basis van ESG- criteria en gewichtsaanpassingen wil het risicoprofiel rekening houden met duurzaamheidsfactoren met betrekking tot de uitstoot van broeikasgassen, biodiversiteit, water, afval, sociale en werknemersrechten, respect voor mensenrechten, anti-corruptie en anti-omkoping. Hieronder wordt beschreven op welke wijze rekening wordt gehouden met de duurzaamheidsfactoren voor aandelen, bedrijfsobligaties en vastgoedbeleggingen.

Het risicoprofiel houdt rekening met de volgende belangrijkste nadelige gevolgen voor duurzaamheidsfactoren:

1. Broeikasgas (GHG-emissies)

- *Aandelen:* Bedrijven die inkomsten halen uit intensieve landbouw zijn uitgesloten
- *Bedrijfsobligaties:* Onderdeel van SD-KPI ESG-score voor bepaalde industrieën via KPI's "Greenhouse Gas Efficiency of Production", "Greenhouse Gas Emissions of Products & Reserves", "Fuel Economy in Use-phase", "Greenhouse Gas Efficiency of Electricity Production" en "Broeikasgasefficiëntie van transportdiensten".

2. Biodiversiteit

- *Aandelen:* Onderdeel van Moody's Environment Controversy Risk Assessment "Bescherming van de biodiversiteit"

3. Water

- *Aandelen:* Onderdeel van Moody's Milieucontroversie Risicobeoordeling "Water"



- *Bedrijfsobligaties*: Onderdeel van SD-KPI ESG-score voor bepaalde sectoren via KPI's "Waterverbruik en -efficiëntie", "Waterintensiteit", "Waterschaarstebeheer" en "Toegang tot betaalbare water- en sanitaire voorzieningen".

4. Afval

- *Aandelen*: Onderdeel van Moody's Environment Controversy Risk Assessment "Preventie van vervuiling" en "Lokale vervuiling"
- *Bedrijfsobligaties*: Onderdeel van SD-KPI ESG-score voor bepaalde sectoren via KPI's "Aandeel gereviseerde producten/gevaarlijk afval", "Aandeel broeikasgasefficiënte en recyclebare producten" en "Aandeel gerecycleerde/duurzame grondstoffeninput".

5. Sociaal en werknemer, respect voor mensenrechten, anti-corruptie en anti-omkoping zaken

- *Rechtvaardigheid*: Moody's biedt op normen gebaseerde screening van controversiële praktijken die een negatieve invloed hebben op de samenleving en het milieu, in overeenstemming met de vastgestelde verwachtingen voor Verantwoord Zakelijk Gedrag zoals uiteengezet in het normatieve kernkader dat bestaat uit de principes van het UN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles for Business and Human Rights, die allemaal zijn verankerd in de Sustainable Development Goals.
- *Rechtvaardigheid*: onderdeel van Moody's beoordeling van controversie over mensenrechten en beoordeling van controversie over zakelijk gedrag.
- *Aandelen*: Er worden screenings op controversiële wapens uitgevoerd waarbij bedrijven met enige blootstelling aan antipersoonsmijnen, clustermunities of andere controversiële wapens worden uitgesloten van de index.
- *Vastgoed*: Onderdeel van de algehele ESG-openbaarmakingscore via GRESB KPI "D4: Publieke inzet voor ESG-leiderschapnormen en/of -principes"

Bedrijfsobligaties: Onderdeel van SD-KPI ESG-score voor bepaalde sectoren via KPI's "Blootstelling aan controversiële wapens", "Auditdekking van ILO-arbeidsnormen", "Auditdekking van het milieubeheersysteem en de prestaties inclusief de toeleveringsketen" en "Eerlijke Arbeidspraktijken incl. Minimumloon, personeelsverloop".

Bovendien worden de **belangrijkste nadelige effecten** beschouwd als onderdeel van het Glass Lewis ESG stembeleid voor aandelen- en beursgenoteerde vastgoedholdings waarbij stemmen worden uitgebracht op het gebied van milieu, energie-efficiëntie, het gebruik van hernieuwbare energiebronnen, het versterken van de rechten van werknemers, schending van internationale mensenrechtennormen, ongelijke beloning tussen mannen en vrouwen en diversiteit in het bestuur.

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsdoelstelling van de portefeuille is het repliceren van de volgende indices met de volgende gewichten:

- Aandelen: 10% Solactive Sustainable Global Equity Index

- Onroerend goed: 0% GPR Global 100 Index
- Bedrijfsobligaties: 45% Markit iBoxx SD-KPI EUR Liquid Corporates Index
- Staatsobligaties: 45% Markit iBoxx EUR Liquid Sovereign Diversified 1-10 Index

Tevens wordt het ESG stembeleid van Glass Lewis toegepast op de wereldwijde aandelen en beursgenoteerde vastgoedaandelen in het profiel waarbij wordt gestemd op duurzaamheidsthema's.

- ***Wat zijn de bindende elementen van de beleggingsstrategie die wordt gebruikt om de beleggingen te selecteren om elk van de milieu- of sociale kenmerken te bereiken die door dit financiële product worden gepromoot?***

De beleggingen van de Portefeuille moeten voldoen aan de volgende bindende elementen:

Aandelen

- Uitsluiting van de portefeuille op basis van de Principles of the UN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, de UN Guiding Principles for Business and Human Rights, en verschillende criteria voor milieu, mensenrechten en zakelijk gedrag volgens de Moody's Controversy Risk Assessment-screenings;
- Uitsluiting op basis van productbetrokkenheid: alcohol (>5% omzet), dierproeven, militair (>0%), civiele vuurwapens (>0%), gokken (>5%), pornografie (>3%), tabak (> 0% van de productie), pesticiden (>10%) opwekking van kernenergie (>0%), en betrokkenheid van controversiële wapens (>0%).

Beursgenoteerd Vastgoed

- Uitsluiting van de portefeuille op basis van screeningscore: samenstellende bedrijven moeten een score hebben die hoger is dan "E" in termen van de GRESB algemene ESG-openbaarmakingscore, die rekening houdt met verschillende milieu-, mensenrechten-, arbeids- en governance-indicatoren

Bedrijfsobligaties

- Herweging van obligaties op basis van hun SD-KPI-score, als volgt:

SDI-KPI-score	Gewicht Aanpassing
>0 - 20	0,5
>20 - 40	0,75
>40 - 60	1
>60 - 80	1,25
>80 -100	1,5

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstelling en en risicotolerantie.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

- **Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen voor de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Niet van toepassing.

- **Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?**

Goed bestuur heeft betrekking op deugdelijke bestuursstructuren, werknemersrelaties, beloning van personeel en fiscale compliance.

Aandelen: De portefeuille sluit bedrijven uit die de volgende normen van Moody's Controversy Risk Assessment schenden:

- Standaarden voor de toeleveringsketen
- Corruptie en witwassen
- Non-discriminatie en diversiteit
- Afschaffing van kinderarbeid en dwangarbeid
- Fundamentele arbeidsrechten

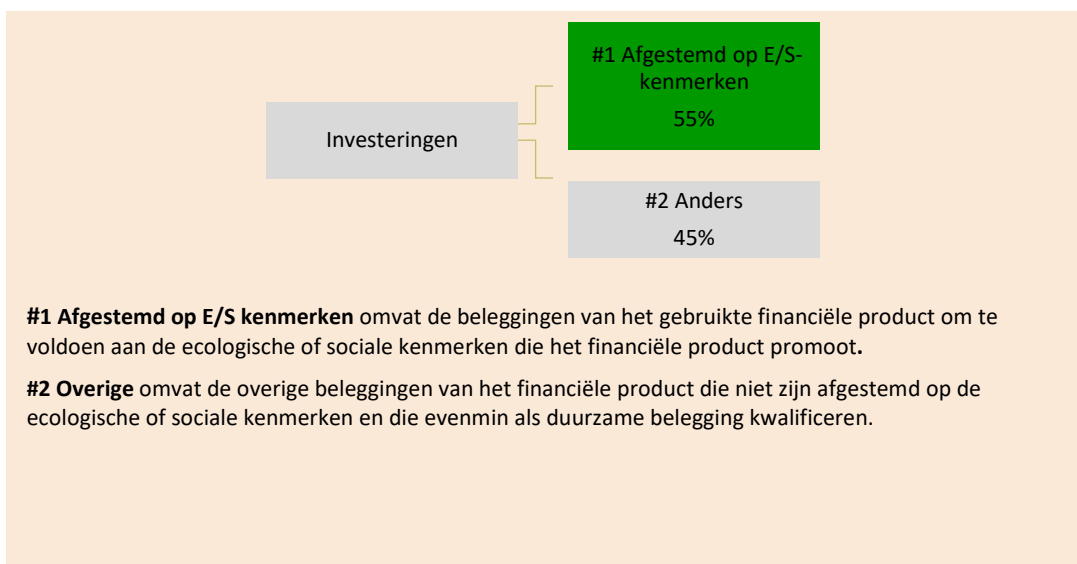
Onroerend goed: de Portefeuille screent bedrijven op basis van hun GRESB algemene ESG-openbaarmakingscore, die KPI's voor openbaarmaking van bestuur "Specifieke bestuursdoelstellingen" omvat.

Bedrijfsobligaties: als onderdeel van de algemene score voor bepaalde sectoren, houdt de SD-KPI ESG-score onder meer rekening met governancegerelateerde onderwerpen zoals "Auditdekking van het milieubeheersysteem en de prestaties ervan inclusief de toeleveringsketen", "Bedrijfsethiek Incidenten en voorzorgsmaatregelen", "Ongevallen- en sterftcijfer" en "Integratie van verkoop- en distributierisico's".



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De portefeuille belegt in directe financiële instrumenten, waarvan 75% is afgestemd op de E/S-kenmerken



- **Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?**

De Portefeuille belegt niet in derivaten. Daarom is deze vraag niet van toepassing.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

- Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?

Ja:

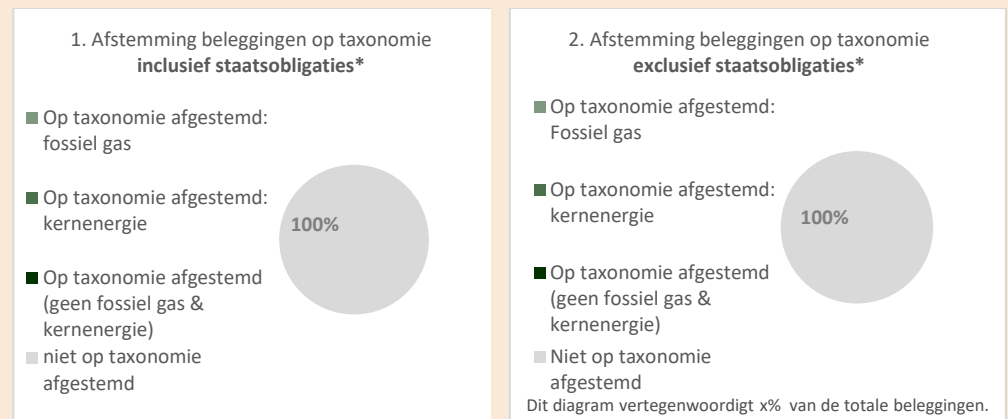
In fossiel gas

In kernenergie

Nee

De minimale omvang van duurzame beleggingen met een afgestemde milieudoelstelling is 0%.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.*



* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstelling aan overheden.

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het minimumaandeel van investeringen in transitie- en faciliterende activiteiten is 0%.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Het minimumaandeel van niet-gebonden ecologisch duurzame beleggingen is 0%.

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Het minimum aandeel van maatschappelijk duurzame investeringen is 0%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

“#2 Overig” omvat de positie van Risk Profile in staatsobligaties, vertegenwoordigd door de Markit iBoxx EUR Liquid Sovereign Diversified 1-10 Index. Dit deel van het risicoprofiel bevat momenteel geen ESG-overwegingen. Het bedrijf evalueert continu kaders om de duurzaamheidsreferenties van staatsobligaties van DM te beoordelen en zou een dergelijke opname overwegen wanneer een geschikte kandidaat zich aandient.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Er is geen specifieke referentiebenchmark aangewezen.

- ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

Milieu- of sociale kenmerken worden gepromoot en daarom afgestemd op de onderliggende indices van de onderliggende index van de ETFs waarin wordt belegd door middel van screenings en gewichtsaanpassingen op basis van verschillende ESG-criteria. Raadpleeg voor gedetailleerde informatie de vraag "Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren?".

- ***Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?***

Om de beleggingsdoelstelling te bereiken, bestaat het beleggingsbeleid van de Portefeuille uit een replicatiestrategie waarbij direct wordt belegd in de onderliggende aandelen en obligaties die overeenkomen met het gewicht van deze effecten in de onderliggende indexen. De onderliggende portefeuille wordt passief beheerd en wordt regelmatig opnieuw gebalanceerd in overeenstemming met het indexherzieningsschema.

Om te zorgen voor afstemming op de ESG-kenmerken die het promoot, ziet de beheerder van het Subfonds erop toe dat de beleggingen worden gescreend tegen de uitsluiting van de onderliggende Index door middel van:

- Replicatie door het Portfolio Management Team van de Index op basis van de indexregels. Sommige van deze indexregels bevatten ook de vereisten met betrekking tot op normen gebaseerd onderzoek en screening op controversiële sectorbetrokkenheid (tabak, fossiele brandstoffen, thermische steenkoolwinning, gokken, oliezanden, civiele vuurwapens, militaire uitrusting en diensten, en kernenergie), zoals gecodeerd in het Bloomberg Compliance Manager systeem. De indexcomponenten worden periodiek opnieuw herwogen door de indexaanbieder.

Reference benchmarks are indexes to measure whether the financial product attains the environmental or social characteristics that they promote.

- Rapportage van eventuele overtredingen van de indexregels door het Legal en Compliance Team, in lijn met het beleid en de procedures van VanEck, die zijn opgesteld om de afstemming van de beleggingen van de fondsen op de Index te beoordelen en waar nodig herstelmaatregelen te nemen.
- Periodieke bevestiging van ESG-integratie door de indexaanbieder als onderdeel van het reguliere due diligence onderzoek.
- Oprichting van een ESG-comité dat periodiek beoordeelt of de kenmerken van het Fonds voldoen aan de huidige regelgeving en dat tot doel heeft de door VanEck aangeboden ESG-strategieën vast te stellen, te onderhouden, verder te ontwikkelen en te monitoren. Het ESG-comité bestaat uit de directeurs en minstens één lid van elke afdeling.
- Benoeming van een proxy voting specialist - Glass Lewis & Co., LLC. - om stemrecht uit te oefenen voor alle aandelenfondsen, ook op het gebied van ESG-factoren. VanEck wordt periodiek door de dienstverlener geïnformeerd over de stemactiviteiten.

● ***In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

De index verschilt van een generieke multi-asset portefeuille door:

ESG-integratie

- De aandelen, onroerend goed en bedrijfsobligaties van de onderliggende index integreren duurzaamheidsoverwegingen in het screenings- en/of wegingsproces.

De onderliggende indices verschillen op de volgende manieren van generieke indices:

Aandelen

- Gelijke weging: de componenten van de Index worden gelijk gewogen in tegenstelling tot de weging op basis van marktkapitalisatie;
- ESG-screening: bedrijven die betrokken zijn bij significante controverses, bedrijven die voor meer dan 0% van hun inkomsten zijn blootgesteld aan controversiële wapens, of die bepaalde drempels overschrijden voor inkomstenblootstelling aan verschillende sectoren, waaronder maar niet beperkt tot civiele vuurwapens, tabak en alcohol, komen niet in aanmerking voor opname.

Onroerend goed

- Regionale diversificatiebeperkingen: 40 aandelen uit Noord-Amerika, 30 uit EMEA en 30 uit Azië-Pacific;
- ESG-screening: bedrijven met een GRESB ESG-openbaarheidsscore van " E " worden uitgesloten van de index;
- ESG-gekantelde weging: weging van bedrijven met een GRESB ESG-openbaarmakingsscore boven "E", aangepast op basis van de score, waarbij beter presterende aandelen in termen van ESG een hogere weging krijgen.

Bedrijfsobligaties

- Omvang: 40 grootste en meest liquide in euro genoteerde bedrijfsobligaties van investment grade met een minimale uitgifteomvang van ten minste 750 miljoen euro;

- ESG-aangepaste weging: obligaties worden opnieuw gewogen op basis van hun SD-KPI-score.
- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Informatie over de methodologie is te vinden op de website van de indexaanbieder: De methodologieën zijn terug te vinden op: www.vaneck.com



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

Meer productspecifieke informatie vindt u op de website:

www.vaneckbeheerdindexbeleggen.nl